

LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF Nº 09.041.168/0001-10
NIRE 31.300.027.261

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 28 DE JUNHO DE 2012.

A Reunião do Conselho de Administração da **LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPAÇÕES S.A.** (“Companhia”), instalada com a presença dos seus membros abaixo assinados, independentemente de convocação. O conselheiro **Barry Stuart Sternlicht** participou da reunião por videoconferência, em conformidade com o art. 21 do Estatuto da Companhia. A reunião, presidida pelo **Sr. Rubens Menin Teixeira de Souza** e secretariada pelo Sr. **Felipe Enck Gonçalves**, realizou-se às 11:00 horas do dia 28 de junho de 2012, na sede social da Companhia, na Avenida Raja Gabaglia, 2.720, sala 101, bairro Estoril, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, CEP 30494-170. Na conformidade da Ordem do Dia, a seguinte deliberação foi tomada e aprovada, por unanimidade de votos: **(a)** aprovar, no âmbito do Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia (o “Plano”), a criação do Programa 2 do Plano que consiste na outorga aos executivo e/ou determinados empregados da Companhia e de suas subsidiárias (sociedades controladas, direta ou indiretamente), devidamente convidados por escrito por este Conselho de Administração através da respectiva Carta Convite, a adquirir, caso assim desejarem, de acordo com prazos, preços de compra e de exercício, as opções indicadas na respectiva carta convite, cuja participação no capital social da Companhia será de até 5% (cinco por cento) do total das ações de emissão da Companhia; **(b)** aprovar a minuta da Carta Convite contendo os termos e condições do Programa 2 do Plano, que é o **DOCUMENTO I**, da presente ata, autenticado pela mesa e será arquivado na sede da Companhia; **(c)** aprovar a outorga de opção de aquisição de ações aos executivos e/ou empregados da Companhia ou de suas subsidiárias; e em decorrência das deliberações acima, **(d)** autorizar os conselheiros deste Conselho de Administração a emitir as respectivas Cartas Convite aos executivos e/ou empregados da Companhia ou de suas subsidiárias, bem como a assinar todos os documentos e praticar quaisquer atos que se façam necessários para a efetivação das deliberações acima. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. Belo Horizonte, 28 de junho de 2012. **Rubens Menin Teixeira de Souza**, Presidente da Mesa; **Felipe Enck Gonçalves**, Secretário da Mesa. **Rubens Menin Teixeira de Souza; Marcos Alberto Cabaleiro Fernandez; Leonardo Guimarães Corrêa, Marcelo Martins Patrus, Ryan William Hawley e Barry Stuart Sternlicht.**

Confere com o original.

Felipe Enck Gonçalves
Secretário da Mesa